

公司代码：601038

公司简称：一拖股份

第一拖拉机股份有限公司
2021 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	周泓海	因公务	刘继国

1.4 本半年度报告未经审计

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

第二节 释义

常用词语释义		
本公司、公司	指	第一拖拉机股份有限公司
本集团	指	本公司及控股子公司
控股子公司	指	本公司持有其 50%以上股份/股权的公司；通过协议安排实际控制的公司
附属公司	指	联交所上市规则中关于附属公司的定义
中国一拖	指	中国一拖集团有限公司（本公司控股股东）
法国公司	指	YTO France SAS(中文名称：一拖法国农业装备有限公司)（已进入司法清算程序）
神通公司	指	一拖（洛阳）神通工程机械有限公司（已进入破产清算程序）
财务公司	指	中国一拖集团财务有限责任公司（本公司控股子公司）
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
A 股	指	经中国证监会批准向境内投资者及合资格境外投资者发行、在中

		国境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股
H股	指	经中国证监会批准向境外投资者发行、经联交所批准上市、以人民币标明股票面值、以港币认购和进行交易的普通股
农业机械	指	在作物种植业和畜牧业生产过程中，以及农、畜产品初加工和处理过程中所使用的各种机械
动力机械	指	柴油机及燃油喷射等产品
大轮拖	指	100（含）马力以上轮式拖拉机
中轮拖	指	25（含）-100 马力轮式拖拉机
履带式拖拉机	指	行走装置为履带的拖拉机
柴油机	指	用柴油作燃料的内燃机
非公开发行	指	本公司 2020 年非公开发行 A 股股票事项

第三节 公司基本情况

3.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	一拖股份	601038	/
H股	联交所	第一拖拉机股份	0038	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于丽娜	卫亚俊
电话	(86 379) 64967038	(86 379) 64970213
办公地址	河南省洛阳市建设路154号	河南省洛阳市建设路154号
电子信箱	yulina@ytogroup.com	weiyajun027@163.com

3.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	12,387,174,665.07	12,342,608,882.99	0.36
归属于上市公司股东的净资产	5,475,833,783.72	4,338,179,097.26	26.22
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	5,575,101,589.75	4,074,490,101.51	36.83
归属于上市公司股东的净利润	511,381,288.30	323,361,690.16	58.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	484,770,421.11	290,273,866.74	67.00

经营活动产生的现金流量净额	674,240,684.93	452,641,885.46	48.96
加权平均净资产收益率(%)	9.90	7.64	增加2.26个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4646	0.3280	41.65
稀释每股收益(元/股)	0.4646	0.3280	41.65

3.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)					40,277	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					/	
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中国一拖集团有限公司	国有法人	48.81	548,485,853	137,795,275	无	/
HKSCC NOMINEES LIMITED (注1)	境外法人	34.54	388,157,319	0	未知	/
香港中央结算有限公司 (注2)	境外法人	0.87	9,803,138	0	未知	/
李军	境内自然人	0.58	6,521,129	0	未知	/
沈嘉	境内自然人	0.50	5,579,754	0	未知	/
中国工商银行股份有限公司—嘉实主题新动力混合型证券投资基金	其他	0.39	4,337,763	0	未知	/
中国银行股份有限公司—嘉实逆向策略股票型证券投资基金	其他	0.20	2,275,164	0	未知	/
刘焕宝	境内自然人	0.19	2,149,800	0	未知	/
杨菊芬	境内自然人	0.16	1,793,100	0	未知	/
杜国平	境内自然人	0.13	1,415,943	0	未知	/
上述股东关联关系或一致行动的说明			在前十名股东和前十名无限售条件股东中，本公司控股股东中国一拖与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。本公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。			

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用
---------------------	-----

3.4 截止报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

适用 不适用

3.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

3.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

4.1 经营情况的讨论与分析

受益于国家高度重视稳定农业基本盘的政策措施，粮食安全与价格预期双重提升，各地农业生产积极性持续高涨，2021 年上半年国内拖拉机行业市场需求延续增长态势。农机工业协会数据显示，国内拖拉机行业 2021 年上半年累计销售大中型拖拉机 17.63 万台、同比增幅 14.9%。同时，为规范农机市场竞争，政府相关部门出台政策对拖拉机 K 值（拖拉机最小使用质量与功率的比值）予以规范，遏制了“大马拉小车”（指发动机功率与底盘设计严重不匹配的拖拉机产品）等市场不正当竞争乱象，对国内拖拉机行业转型升级、创新发展起到积极促进作用。新一轮农机购置补贴政策下调拖拉机等产品单台补贴额度，虽对用户购买力和购买积极性带来一定影响，但也缩小了行业骨干重点企业与低价竞争企业的产品价差，提升了重点企业的产品市场竞争力。

今年是“十四五”开局之年，公司紧紧围绕国家“全面推进乡村振兴和加快农业农村现代化”战略任务，牢牢抓住我国农业机械化和农机装备产业升级契机，特别是在国内外环境依然复杂多变，原材料价格持续上涨，农机行业出现诸多新调整、新变化的背景下，全力以赴拓市场、促增长、强管理、增效益，企业经营发展继续保持良好态势，为公司“十四五”开好局、起好步奠定了良好基础。报告期内，公司实现营业总收入 56.32 亿元，同比增幅 36.80%，归属于上市公司股东净利润 5.11 亿元，同比增幅 58.15%。

（一）积极研判行业变化、有效把握市场机遇，彰显主导产品竞争优势

2021 年上半年，公司有效发挥在产品、研发、渠道、服务等方面的综合优势，主动应对拖拉机 K 值规范、农机购置补贴额调整等市场环境变化，强化市场营销的针对性、有效性，积极响应用户对高性价比产品、大型高效农机产品的迫切需求，加快区域产品改进和新产品开发推广，满足不同区域用户的差异化农机作业需求，实现主导产品销量显著优于行业整体水平。通过对大宗材料价格走势研判综合施策，有效降低了原材料价格上涨对公司成本等的影响。保持了终端销售价格的稳定；同时，为解决用户购机资金压力，公司加大产品金融工具的推广使用力度，上半年，公司通过融资租赁方式等实现销售的大中轮拖产品 1,103 台，同比增长 38.05%。报告期内，公司大中型拖拉机累计销售 4.54 万台，同比增长 40.55%，市场占有率提升 4.7 个百分点。

公司积极完善并丰富柴油机国三产品平台，实现对收获机械、工程机械等外部客户的配套规模进一步提升。报告期内，公司柴油机销售 7.56 万台，其中外部市场配套销量同比增长 35.46%。同时，“东方红”系列国四柴油机各典型平台开发项目进展显著加快，相关市场验证工作顺利推进。

报告期内，公司有效做好技术创新和新产品研发，加快科技成果转化和应用，一方面立足当前市场需求，增强技术研发与市场需求的协同度，实施了 LX1604 专业版拖拉机、LP2204-2604 系列拖拉机、90-130 马力轻型水田型拖拉机等重点产品研发工作。另一方面，加快战略性产品研发，推进动力换挡、无级变速及全系列国四拖拉机等研发工作，“大马力智能拖拉机研发项目”已申报立项。

（二）紧盯精细化管理重点环节，改善提升经济运行质量

2021 年上半年，公司进一步强化内部管理，提升综合竞争力。一是深化目标成本管控评价机制，推行目标成本管控考评模式，积极实现内部挖潜和降本增效。二是提高应收账款和存货周转率，压缩应收账款规模，加大逾期应收处置力度；加强存货过程监控，持续、动态掌握存货变化情况，有效改善存货结构。三是严格主导产品质量指标管控，降低产品质量损失，持续打造质量成本优势。2021 年上半年，面对原材料市场价格大幅上涨的压力，公司紧盯目标、主动应对，通过锁价建储、逢低建储、择机运作、价值链优化、采购类别整合等系列措施，发挥集中采购的规模优势和议价能力，实现了对采购成本的合理管控，缓解了采购价格上涨的影响，为公司生产经营持续优化提供了重要支撑。

（三）以实现“十四五”高质量发展为目标，实施各项改革调整工作

公司积极落实国企改革三年行动方案精神，以改革和创新为抓手，增强企业发展的内在活力和外在竞争力。一是坚持聚焦主业发展，优化资源合理布局，推进低效无效资产处置，切实提升价值链盈利能力。二是强化责任意识 and 目标导向，细化激励约束措施，形成以市场和用户需求为导向的科技研发和市场营销体系，畅通研发、管理与市场、用户的连接。三是以服务精准农业、智慧农业发展为方向，加快先进农机装备的市场化应用，推动向“制造+服务”的业务模式转型，为现代农业发展提供更高水平的农业机械化保障。四是确保经营风险防范措施落实到位，落实跟踪监测、挂牌督办的风险管控工作机制，筑牢重大经营风险防范底线，扎实做好疫情防控、灾害防范等工作。

从国内外发展环境和战略需要来看，保障农业生产，强化粮食安全，提高粮食生产的效益和效率将是相当长时期国家的战略重点，对农机行业产业升级提出了更高要求，也为农机企业提质增效创造了机会。从中近期来看，2020 年以来的拖拉机行业销量增长，一定程度上形成需求前移；随着部分小企业拖拉机产品 K 值整改到位，预计下半年，市场竞争将可能有所加剧。加之，农机补贴政策调整带来的用户购机成本增加、行业国四标准切换临近等，也使行业平稳发展面临诸多压力和挑战。

公司将坚持“稳中求进”，保持战略定力，积极贯彻 2021 年“中央一号文件”精神，坚持“创新驱动、优化结构、深耕市场、抢占高端”的发展思路，全面固化并强化公司在研发、制造、质量、品牌、服务等方面的竞争优势，加快产品技术创新升级和结构调整，持续保持行业领先优势。

下半年，公司将重点做好以下工作：一是继续坚持“向存量市场要增量”，持续提升市场营销的精细化水平，牢牢把握用户需求变化的新动向，以高品质的产品、高效的服务，巩固和提升市场竞争优势。二是持续提升经济运行质量，围绕技术降本、采购降本、应收账款及存货压降等关键环节，深化成本费用及现金流管控，尽可能缓解原材料涨价、成本增加对公司利润的影响。三是始终以科技创新为第一动力，突出“十四五”战略导向、研发成果产业化之间的衔接，加快大型高效的动力换挡、无级变速拖拉机商品化进程，有效推进国四排放标准主导机型产品定型和国五柴油机研发工作，前瞻性布局新能源及智能化农机产品。

4.2 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

营业收入	5,575,101,589.75	4,074,490,101.51	36.83
营业成本	4,590,934,012.13	3,257,678,123.70	40.93
利息收入	53,288,535.72	40,024,451.98	33.14
销售费用	77,884,334.74	161,017,133.24	-51.63
管理费用	159,139,342.52	139,146,303.86	14.37
财务费用	23,157,988.53	20,468,909.37	13.14
研发费用	187,715,339.78	155,253,323.10	20.91
投资收益（损失以“-”号填列）	560,541,212.06	347,706,638.26	61.21
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,535,606.94	20,821,149.11	-34.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-568,744,258.25	-75,014,691.87	不适用
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-58,024,911.35	-328,278,476.45	不适用
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,388,682.05	920,722.93	268.05
营业外收入	6,377,214.92	1,577,199.74	304.34
所得税费用	17,306,689.99	12,601,713.30	37.34
经营活动产生的现金流量净额	674,240,684.93	452,641,885.46	48.96
投资活动产生的现金流量净额	-430,148,426.27	-184,193,067.76	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	127,284,025.33	-593,000,244.29	不适用

营业收入变动原因说明：要是报告期内公司主导产品销量同比上升，营业收入同比增加。

营业成本变动原因说明：主要是报告期内公司主导产品销量同比上升，运输费从销售费用重分类至营业成本中核算。

利息收入变动原因说明：较上年同期增加 1,326 万元，同比增长 33.14%，主要是报告期内财务公司购买金融产品获得的利息收入同比增加。

销售费用变动原因说明：较上年同期减少 8,313 万元，同比减少 51.63%，主要是报告期内运输费重分类至营业成本中核算。

管理费用变动原因说明：较上年同期增加 1,999 万元，同比增长 14.37%，主要是报告期内人工成本同比增长。

财务费用变动原因说明：较上年同期增加 269 万元，同比增长 13.14%，主要是报告期内汇率波动的影响。

研发费用变动原因说明：较上年同期增加 3,246 万元，同比增长 20.91%，主要是报告期内公司积极推进项目研发，研发投入同步增加。

投资收益变动原因说明：较上年同期增加 21,283 万元，同比增长 61.21%，主要是报告期内法国公司因司法清算不再纳入财务报表合并范围，公司对前期超额亏损 55,223 万元进行回转。

公允价值变动收益变动原因说明：较上年同期减少 729 万元，同比减少 34.99%，主要是报告期内公司持有的交易性金融资产产生的公允价值变动收益同比减少。

资产减值损失变动原因说明：损失较上年同期增加 49,373 万元，主要是报告期内法国公司司法清算，公司对其计提长期股权投资等资产减值损失 55,903 万元。因法国公司司法清算对公司财务报表影响在投资收益和资产减值两个科目均有反映，综合两个科目，法国公司实施司法清算在本报告期内对公司损益影响合计为-680 万元。

信用减值损失变动原因说明：损失较上年同期减少 27,025 万元，主要是上年同期神通公司破

产清算，公司对其委托贷款及应收款项计提减值准备。

资产处置收益变动原因说明：较上年同期增加 247 万元，主要是本期加速处置低效、无效资产。

营业外收入变动原因说明：较上年同期增加 480 万元，主要是报告期内核销无法支付应付款项的影响。

所得税费用变动原因说明：较上年同期增加 470 万元，主要是报告期内子公司盈利增加，所得税费用增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期多流入 22,160 万元，主要是报告期内财务公司经营业务现金流量同比多流入。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期多流出 24,596 万元，主要是报告期内公司结构性存款同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：较上年同期多流入 72,028 万元，主要是报告期内非公开发行募集资金到位。

4.3 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	1,736,796,758.27	14.02	1,306,381,357.98	10.58	32.95	结构性存款较期初增加
应收账款	1,087,339,254.95	8.78	376,202,670.98	3.05	189.03	受农机销售季节性影响，期初公司应收账款处于全年相对较低水平，上半年是销售旺季，公司销售商品产生的应收账款未到回款期
预付款项	56,082,462.18	0.45	177,372,921.45	1.44	-68.38	上年末采购建储支付预付款，本期陆续收货
买入返售金融资产	881,652,150.79	7.12	1,561,721,065.92	12.65	-43.55	期末财务公司持有金融资产规模减少
其他流动资产	196,256,877.69	1.58	281,587,195.02	2.28	-30.30	本期收到留抵增值税返还，留抵税额减少
长期应收款	180,308,112.22	1.46	132,870,486.03	1.08	35.70	本期财务公司融资租赁业务增加
在建工程	60,408,637.16	0.49	96,000,297.40	0.78	-37.07	在建工程结转固定资产
递延所得税资产	146,496,163.75	1.18	102,911,748.79	0.83	42.35	本期计提预提费用增加，相应确认递延所得税资产增加

短期借款	280,157,645.84	2.26	834,263,379.71	6.76	-66.42	偿还部分短期借款
拆入资金	0.00	0.00	300,066,666.67	2.43	-100.00	财务公司归还拆入资金
合同负债	161,386,127.85	1.30	398,850,436.72	3.23	-59.54	部分合同履约义务已完成
应交税费	63,683,032.42	0.51	23,075,553.98	0.19	175.98	子公司盈利增加, 应交所得税增加
其他应付款	314,739,540.55	2.54	209,162,369.54	1.69	50.48	公司计提 2020 年分红款, 应付股利增加
其他流动负债	449,476,461.26	3.63	255,104,052.55	2.07	76.19	本期销售增加, 计提预提费用增加
租赁负债	7,273,442.21	0.06	14,850,790.14	0.12	-51.02	公司作为承租人确认的租赁负债减少
其他综合收益	-11,680,535.48	-0.09	-26,960,733.16	-0.22	-56.68	主要是法国公司司法清算的影响
专项储备	4,103,412.65	0.03	3,015,461.22	0.02	36.08	报告期内计提安全生产费增加
未分配利润	1,222,172,071.01	9.87	795,064,178.33	6.44	53.72	本期盈利所致

第五节 重要事项

公司应当根据重要性原则, 说明报告期内公司经营情况的重大变化, 以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用